

KURIKULUM PENDIDIKAN TINGGI (KPT)  
MENGACU PADA KERANGKA KUALIFIKASI NASIONAL INDONESIA (KKNI)  
PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA



RENCANA PEMBELAJARAN SEMESTER (RPS)  
**MATA KULIAH : MANAJEMEN INVESTASI DAN PORTFOLIO**

Disusun oleh:  
Tim Pengembangan Kurikulum  
Program Studi S1 Manajemen FE UKI  
Kaprodi: Dr. Posma Sariguna J.K. Hutasoit, ST., SE., M.Si., M.S.E

	<p>RENCANA PEMBELAJARAN SEMESTER RPS PRODI S1 MANAJEMEN FEB-UKI</p> <p>MATA KULIAH : <b>MANAJEMEN INVESTASI DAN PORTOFOLIO</b></p>	No. Dokumen	
		Berlaku sejak	<b>September 2016</b>
		No.Revisi	
		Tanggal Revisi	
		Halaman	8

**Mata Kuliah (MK) : Manajemen Investasi dan Portofolio**  
**Kode Mata Kuliah : 3112 5167**  
**Prodi/Semester : S1 Manajemen/6**  
**Bobot SKS : 3 SKS**  
**MK Prasyarat : Manajemen Keuangan Lanjutan**  
**Nama Dosen :**

**Capaian Pembelajaran (*Learning Outcomes*) Universitas/Fakultas/Prodi**

1. Bertakwa kepada Tuhan Yang Maha Esa
2. Memiliki moral, etika dan kepribadian yang baik di dalam menyelesaikan tugasnya.
3. Berperan sebagai warga negara yang bangga dan cinta tanah air serta mendukung perdamaian dunia
4. Mampu bekerja sama dan memiliki kepekaan sosial dan kepedulian yang tinggi terhadap masyarakat dan lingkungannya.
5. Menghargai keanekaragaman budaya, pandangan, kepercayaan, dan agama serta pendapat/temuan original orang lain.
6. Menjunjung tinggi penegakan hukum serta memiliki semangat untuk mendahulukan kepentingan bangsa serta masyarakat luas.

**Capaian Pembelajaran (*Learning Outcomes*) Mata Kuliah**

1. Mampu berpikir obyektif, kritis dan sistematis
2. Memiliki pemahaman konsep-konsep teoritis dalam ilmu-ilmu ekonomi, akuntansi, manajemen dan organisasi
3. Kemampuan mengenali dan menganalisa permasalahan manajemen dan organisasi serta bisnis
4. Memiliki kemampuan beradaptasi dalam menghadapi berbagai konteks permasalahan bisnis
5. Mampu melakukan pengambilan keputusan individu dan kelompok/organisasi dalam pemecahan masalah manajerial
6. Menguasai dan menganalisis pengetahuan dan konsep-konsep keuangan dan pengelolaan keuangan secara integratif untuk memaksimalkan nilai di suatu organisasi/unit kerja/usaha dan perusahaan/instansi pemerintah/lembaga nirlaba.
7. Mampu memahami dan menjelaskan konsep-konsep mengenai manajemen investasi dan portofolio.

**Deskripsi Mata Kuliah :**

Mata ajar ini membahas investasi pada aset finansial, bagaimana pengambilan keputusan investasi, pengelolaan dan penilaian kinerja investasi. Investor akan memutuskan pilihan investasi pada aset keuangan dari berbagai alternatif investasi yang ada. Berbagai investasi tersebut memiliki tingkat imbal hasil yang tidak pasti. Pemahaman atas konsep risiko dan tingkat pengembalian dari sekuritas individual dan portofolio akan digunakan untuk menjelaskan keputusan tersebut. Topik-topik yang dibahas pada mata kuliah ini yaitu konsep imbal hasil dan risiko serta hubungan antara keduanya dalam menentukan strategi investasi di pasar modal, teori pasar modal, penentuan risiko dan imbal hasil yang diharapkan atas suatu sekuritas, analisa, penilaian, pengelolaan berbagai sekuritas, baik obligasi dan saham secara ekonomi/industri, fundamental dan teknikal, juga pemahaman mengenai opsi dan *futures*, serta mengevaluasi portofolio.

Minggu ke-	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode Pembelajaran	Indikator Penilaian	Bobot Nilai	Referensi
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
1	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Perspektif investasi</li> <li>– Lingkungan investasi</li> <li>– Memahami proses keputusan investasi</li> <li>– Jenis-jenis/alternatif investasi</li> <li>– Mengelola dana secara langsung dan tidak langsung</li> </ul>	<i>Understanding Investment</i>	Ceramah Tanya Jawab Diskusi, dll	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi serta mengekspresikan pendapat dan gagasan.	10%	[CPJ] Ch.1,2,3, [BKM]Ch.1, Bahan dosen
2	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Fungsi ekonomi dan keuangan pasar modal</li> <li>– Pasar modal dan proses perdagangan di bursa efek</li> <li>– Sekuritas yang diperdagangkan</li> <li>– <b>PEMBAHASAN KASUS</b></li> </ul>	<i>Capital Market (Pasar Modal)</i>	Ceramah Tanya Jawab Diskusi, dll	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi dan berpendapat	10%	[CPJ]Ch.4,5, [SHN]b.1,2, [BKM] Ch.2,3,4, Bahan dosen
3-4	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Risiko dan Pengembalian (<i>Risk and Return</i>)</li> <li>– Teori portofolio</li> <li>– Pemilihan portofolio yang optimal</li> <li>– <b>PEMBAHASAN KASUS</b></li> </ul>	<i>Portfolio Theory</i>	Ceramah Tanya Jawab Diskusi, dll	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi dan berpendapat	20%	[CPJ]Ch.,7,8 [SHN]b.3-6, [BKM] Ch.6,7,8 Bahan dosen
5-6	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>Capital Asset Pricing Model (CAPM)</i></li> <li>– Perluasan CAPM</li> <li>– <i>Security Market Line</i> (garis pasar sekuritas)</li> <li>– <i>Arbitrage Pricing Model (APT)</i></li> </ul>	<i>Capital Market Theory</i>	Ceramah Tanya Jawab, Diskusi, dll.	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi	20%	[CPJ]Ch.9, [SHN] Bab 8-11, [BKM]

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Pengujian empiris model-model ekuilibrium</li> <li>– <b>PEMBAHASAN KASUS</b></li> </ul>			serta mengekspresikan pendapat dan gagasan.		Ch. 9,10,11 Bahan dosen
7	Mahasiswa mampu memahami dan ketepatan menangkap masalah, kunci dan konsep teoritis yang telah dipaparkan dari pertemuan ke-1 s.d. ke-6	<b>Review/ Presentasi</b>	Ceramah Tanya Jawab, dan Diskusi, dll	Kemampuan memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi.	5%	
8		<b>Evaluasi/Ujian Tengah Semester</b>			35%	
9-10	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Analisa ekonomi/pasar/industri</li> <li>– Analisa fundamental</li> <li>– Analisa teknikal</li> <li>– <b>PEMBAHASAN KASUS</b></li> </ul>	<b>Security Analysis</b>	Ceramah Tanya Jawab, Diskusi, dll.	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi dan berpendapat.	20%	[CPJ] Chapt. 13,14,15,16, [SHN]b.12, [BKM] Ch.17,18,19, Bahan dosen
11	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Konsep penilaian harga saham</li> <li>– Analisa dan strategi</li> <li>– Efisiensi pasar</li> <li>– <b>PEMBAHASAN KASUS</b></li> </ul>	<b>Shares Valuation and Analysis (Saham)</b>	Ceramah Tanya Jawab, Diskusi, dll.	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi dan berpendapat	10%	[CPJ]Chapt.1 0,11,12, [SHN]bab13 [BKM] Ch.12,13, Bahan dosen
12	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Harga dan tingkat pengembalian obligasi</li> <li>– Analisa dan strategi</li> <li>– <b>PEMBAHASAN KASUS</b></li> </ul>	<b>Bond, Yields and Prices (Obligasi)</b>	Ceramah Tanya Jawab, Diskusi, dll.	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi dan berpendapat	10%	[CPJ] Ch. 7,18, [SHN]b.14, [BKM] Ch.14,15 Bahan dosen
13	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Penentuan harga opsi</li> <li>– Futures</li> <li>– Analisa sekuritas berkarakteristik opsi</li> <li>– <b>PEMBAHASAN KASUS</b></li> </ul>	<b>Derivatives (Opsi dan Future)</b>	Ceramah Tanya Jawab, Diskusi, dll.	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi dan berpendapat.	10%	[CPJ] Ch.19,20, [SHN] Bab 15,16, [BKM] Ch.20,21,22 Bahan dosen
14	Mahasiswa memahami konsep tentang : <ul style="list-style-type: none"> <li>– Berbagai tipe perusahaan pengelola dana</li> <li>– Variabel untuk penilaian</li> <li>– Teknik penilaian</li> <li>– <b>PEMBAHASAN KASUS</b></li> </ul>	<b>Investment Performance</b>	Ceramah Tanya Jawab, Diskusi, dll.	Kemampuan menyerap perkuliahan, memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi dan berpendapat	10%	[CPJ] Chapter 21,22, [SHN]b.17, Bahan dosen
15	Mahasiswa mampu memahami dan ketepatan menangkap masalah, kunci dan konsep teoritis yang telah dipaparkan dari pertemuan ke-9 s.d. ke-14.	<b>Review/ Presentasi</b>	Ceramah Tanya Jawab, dan Diskusi.	Kemampuan memahami permasalahan, dan keaktifan dalam diskusi	5%	

16		Evaluasi/Ujian Akhir Semester			35%	
----	--	-------------------------------	--	--	-----	--

**Referensi Utama :**

1. Charles P. Jones, *Investments : Analysis and Management*, Wiley, 2007. [CPJ]
2. Suad Husnan, *Dasar-Dasar Teori Portofolio*, UPP AMP YKPN, Yogyakarta. [SHN]
3. Zvi Bodie, Alex Kane, Alan J. Marcus, *Investments*, 7<sup>th</sup> edition, Irwin McGraw-Hill, Boston. [BKM]

**Referensi Pendukung :**

1. Frank K. Reilly, Keith C. Brown, *Investment Analysis & Portfolio Management*, Tenth Edition, South Western Cengage Learning, 2012.
2. Charles P. Jones, *Investments : Analysis and Management*, Indonesian Adaptation, Salemba Empat, Jakarta 2009.
3. Zvi Bodie, Alex Kane, Alan J. Marcus, *Manajemen Portofolio dan Investasi*, Salemba Empat, Jakarta 2015.
4. Richard Pike and Bill Neale, *Corporate Finance and Investment, Decisions and Strategies*, Second Edition, Prentice Hall, London 1996.
5. Robert L. Hagin, *Investment Management, Portfolio, Diversification, Risk, and Timing*, John Wiley and Sons, New Jersey 2004.
6. Thomas P. AU, *A Modern Aproach to Graham and Dodd Investing*, John Wiley and Sons, New Jersey 2004.
7. John P. Reese and Jack M. Forehand, *The Guru Investor*, John Wiley and Sons, New Jersey 2009.
8. L. Gitman and M. Joehnk, *Fundamentals of Investing*, 10<sup>th</sup> edition, Pearson Addison Wesley, 2008.
9. John C. Hull, *Options, Futures, and Other Derivatives Securities*, Prentice Hall International Editions, New Jersey 1993.
10. Michael C. Ehrhardt, Eugene F. Brigham, *Financial Management : Theory and Practice*, Thirteen Edition, South Western, Mason USA 2011.
11. Richard A. Brealey, Stewart C. Myers and Alan J. Marcus, *Fundamentals of Corporate Finance*, Third Edition, McGraw-Hill, Boston 2001.
12. Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, and Jeffrey Jaffe, *Corporate Finance*, 6<sup>th</sup> edition, Mc GrawHill/Irwin, Boston 2003.
13. Abdul Hakim, *Analisis Investasi di Aset Keuangan*, Mitra Wacana Media, Jakarta 2015.
14. Werner R. Murhadi, *Analisis Laporan Keuangan, Proyeksi dan Valuasi Saham*, Penerbit Salemba Empat, Jakarta 2015.
15. Irham Fahmi dan Yovi Lavianti Handi, *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Penerbit Alfabeta, Bandung 2009.
16. Mohamad Samsul, *Latihan Soal Ujian Profesi Pasar Modal*, Penerbit Erlangga, Jakarta 2008.
17. Fachmi Basyaib, *Manajemen Risiko*, Grasindo, Jakarta 2007.
18. Sunariyah, *Pengetahuan Pasar Modal*, UPP AMP YKPN, Yogyakarta 2003.
19. Sapto Rahardjo, *Panduan Investasi Obligasi*, Gramedia, Jakarta 2003
20. Tjiptono Darmadji, Hendy M. Fakhruhin, *Pasar Modal di Indonesia*, Penerbit Salemba Empat, Jakarta 2001.
21. Satrio Utomo, *Fibonacci Retacement*, Elex Media Komputindo, Jakarta 2010.
22. Michael S. Allen, *Business Portofolio Management, Valuasi, Penilaian Risiko, dan Strategi-Strategi EVA*, Penerbit Erlangga, Jakarta 2001.
23. Bahan-bahan dosen

### Ketentuan Umum

- Rencana Pembelajaran Semester (RPS) ini diberikan oleh Dosen Pengampu pada awal perkuliahan.
- Dosen dapat menggunakan seluruh buku sumber atau hanya satu buku referensi yang paling utama dan bahan-bahan sendiri lainnya.
- Dosen dapat memberikan pengajaran dengan metoda dan pendekatan tersendiri dalam perkuliahan.

### Metode Pembelajaran

Pendekatan pembelajaran dengan *student centered learning* (SCL). Karakteristik SCL adalah sifat interaktif, holistik, integratif, saintifik, kontekstual, tematik, efektif, kolaboratif, dan berpusat pada mahasiswa. Metode Pembelajaran: diskusi kelompok, simulasi, studi kasus, pembelajaran kolaboratif, pembelajaran kooperatif, pembelajaran berbasis proyek, pembelajaran berbasis masalah (atau metode pembelajaran lain yang dapat secara efektif memfasilitasi pemenuhan capaian pembelajaran lulusan).

### Evaluasi Pembelajaran

Prasyarat mengikuti Ujian 75% kehadiran

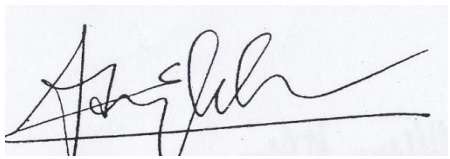
1. Nilai UTS : Rata-Rata Nilai Tes Pertemuan 1 s.d. 8
2. Nilai UAS : Rata-Rata Nilai Tes Pertemuan 9 s.d. 16
3. Nilai Akhir : Rata-Rata (Nilai UTS + Nilai UAS)

Angka	0-44	45-49	50-54	55-59	60-64	65-69	70-74	75-79	80-100
Huruf	E	D	C	C+	B-	B	B+	A-	A
Bobot	0,0	1,0	2,0	2,3	2,7	3,0	3,3	3,7	4

### Tugas Perkuliahan :

Dua tugas mandiri, yaitu sebelum UTS dan sebelum UAS yang diberikan oleh dosen berupa paper dengan memilih salah satu topik-topik sesuai dengan bahan kajian di atas masing-masing sebelum UTS dan sebelum UAS.

**Plagiarisme.** Mahasiswa dilarang melakukan plagiarisme dan akan dikenakan sanksi jika melakukannya.

Mengetahui : Kaprodin S1 Manajemen	Tanggal :	Dibuat oleh :	Tanggal :
 Dr. Posma Sariguna J.K. Hutasoit, S.T., S.E., M.Si., M.S.E.	1 September 2016	Tim Dr. Posma Sariguna J.K. Hutasoit, S.T., S.E., M.Si., M.S.E.	1 September 2016



## Lampiran

## Rubrik Penilaian

KELOMPOK : .....  
 Judul Topik : .....  
 Tanggal : .....  
 Petunjuk : 5 (100) = sangat baik atau selalu menunjukkan perilaku tersebut  
 4 (80) = baik atau biasanya selalu menunjukkan perilaku tersebut  
 3 (60) = atau kadang-kadang menunjukkan perilaku tersebut  
 2 (40) = tidak memuaskan atau jarang menunjukkan perilaku tersebut  
 1 (20) = gagal, tidak menunjukkan perilaku ini atau memberi pengaruh negatif terhadap kelompok

Nomor Mahasiswa		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
PENILAIAN	NIM																				
TANGGUNG JAWAB																					
1. Datang tepat waktu																					
2. Berpartisipasi aktif dalam diskusi kelas																					
3. Tingkah lakunya dapat memfasilitasi proses belajar mahasiswa lainnya																					
4. Dapat menyelesaikan tugas																					
PENGOLAHAN INFORMASI																					
5. Ia mempunyai dan membagikan informasi yang memadai																					
6. Dapat menggunakan berbagai sumber untuk memperoleh informasi (buku teks, artikel, video, dll)																					
KOMUNIKASI																					
7. Mampu mengkomunikasikan gagasannya secara jelas																					
8. Mampu memberikan alasan terhadap komentar yang dibuatnya																					
9. Komentar tersebut dapat meningkatkan pemahaman kelompok tentang subjek yang dibahas																					
PEMAHAMAN DIRI																					
10. Ia mampu menerima dan menanggapi kritik secara baik																					
TOTAL NILAI RATA-RATA																					

NAMA DOSEN,

(.....)

Lampiran

	<b>KONTRAK PERKULIAHAN FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PRODI S1 MANAJEMEN UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA</b>	No. Dokumen	
		Berlaku sejak	
		No.Revisi	
		Tanggal Revisi	
		Halaman	

**NAMA MATA KULIAH :**  
**SMT/KODE MATA KULIAH :**  
**SKS :**  
**PRASAYARAT MATA KULIAH :**  
**DOSEN PENGAMPU :**  
**HARI PERTEMUAN :**  
**TEMPAT PERTEMUAN :**

**DESKRIPSI MATA KULIAH :**  
**MANFAAT MATA KULIAH :**  
**CAPAIAN PEMBELAJARAN :**  
**URUTAN BAHAN KAJIAN :**  
**KRITERIA PENILAIAN :**  
**METODE PENGAJARAN :**  
**JADWAL PERKULIAHAN :**  
**BAHAN REFERENSI :**

Jakarta, ..... 20...

Dosen Pengampu

Ketua Kelas Mata Kuliah

(.....)

(.....)